



Chiffres Clés

Valeur liquidative : 197.26 €

Actif net Part : 118.02 M€

Actif net fonds : 120.99 M€

Horizon de placement

1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans
------	-------	-------	-------	-------

Profil de risque et de rendement

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Caractéristiques

Forme juridique : FCP - UCITS IV

Classification AMF : Actions des pays de la zone euro

Type de part : Part R

Date de création : 27/05/2010

Indice de référence : CAC 40 dividendes nets réinvestis

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : Euro

Clientèle : Tous souscripteurs

Risques supportés : perte en capital, actions, gestion discrétionnaire, contrepartie

Informations Commerciales

Code ISIN : FR0010878124

Code Bloomberg : LFPMP EA FP Equity

Centralisation des ordres : J avant 11H

Règlement : J+2

Eligibilité au PEA : Oui

Droits d'entrée max : 4.0%

Droits de sortie max : néant

Frais courants au 30/06/2017 : 3.30%

Frais de gestion variables : 20% de la surperformance au-delà du CAC40 (NR)

Dépositaire : BPSS Paris

Valorisateur : BNP Paribas Fund Services

Société de gestion : La Française AM

Gestionnaire financier par délégation : Erasmus Gestion

Gérant : Jean-François GILLES

Commercialisateur : La Française AM / Erasmus Gestion

Stratégie d'investissement

L'objectif de gestion du fonds, de classification « Actions de pays de la zone euro », est d'obtenir une performance nette de frais supérieure à l'indice CAC 40 dividendes réinvestis, sur la durée de placement recommandée supérieure à 5 ans, en s'exposant aux actions de grande capitalisation de la zone euro.

Afin de réaliser son objectif de gestion, l'actif du fonds sera exposé au minimum à 75% sur les marchés actions des pays de la zone euro, dont majoritairement la France.

Performances nettes en Euro

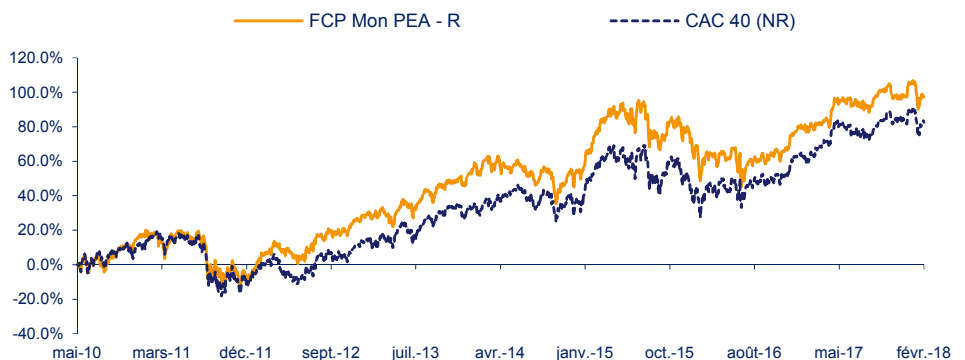
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création*
FCP Mon PEA - R	-3.43%	-0.56%	0.03%	10.63%	11.25%	52.32%	97.26%
CAC 40 (NR)	-2.93%	-0.80%	0.18%	11.94%	15.29%	60.76%	82.63%

* Création le 27/05/10

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
FCP Mon PEA - R	10.63%	3.61%	8.78%	9.14%
CAC 40 (NR)	11.94%	4.85%	9.95%	8.07%

Evolution de la performance depuis la création



Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	5 ans
Fréquence hebdo			
Volatilité fonds	12.07%	15.05%	15.02%
Volatilité indice	12.90%	17.04%	16.47%
Tracking-Error	3.43%	5.54%	5.58%
Ratio de sharpe	0.93	0.26	0.60
Ratio d'information	-0.41	-0.22	-0.21
Beta	0.90	0.84	0.86
Alpha	-0.17%	-0.39%	0.27%

Analyse des rendements

	Sur 5 ans
Gain maximum	42.37% (du 27/06/16 au 22/01/18)
Max. Drawdown	-25.52% (du 20/07/15 au 27/06/16)
Recouvrement	312 jours (le 05/05/17)
Meilleur mois	7.8% (févr-15)
Moins bon mois	-8.2% (juin-16)
% Mois >0	60.00%
% Mois surperf.	51.67%

Historique des performances nettes mensuelles en %

	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2018 Fonds	3.57	-3.43											0.03
2018 Indice	3.20	-2.93											0.18
2017 Fonds	-0.61	0.83	3.13	3.74	2.33	-1.85	-0.34	-0.05	4.86	1.69	-2.53	-0.58	10.84
2017 Indice	-2.32	2.32	5.56	3.06	1.49	-2.81	-0.48	-0.16	4.90	3.29	-2.33	-0.98	11.69
2016 Fonds	-5.54	-3.77	0.26	0.53	2.00	-8.21	4.74	0.01	1.42	0.62	2.56	5.57	-0.73
2016 Indice	-4.73	-1.35	0.86	1.30	2.99	-5.51	4.83	-0.04	0.33	1.43	1.60	6.35	7.67
2015 Fonds	7.18	7.82	3.74	1.87	1.08	-4.19	6.30	-8.17	-4.14	7.70	1.53	-3.48	16.81
2015 Indice	7.77	7.54	1.78	0.59	0.12	-3.96	6.15	-8.45	-4.15	9.99	1.27	-6.31	10.92
2014 Fonds	0.25	6.00	-1.92	-1.70	0.66	-2.48	-1.82	1.69	-0.27	-4.43	4.97	-0.30	0.16
2014 Indice	-3.02	5.82	-0.27	2.45	1.83	-1.80	-3.97	3.18	0.91	-4.09	3.75	-2.48	1.73

Document à destination des non professionnels et professionnels au sens de la MIF - Document non contractuel - Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus disponible sur internet : www.lafrancaise-group.com - Sources : La Française AM, données comptables, Bloomberg

Max.Drawdown : perte maximale historique qu'aurait subie un investisseur qui aurait investi au plus haut et serait sorti au plus bas

Recouvrement : nombre de jours nécessaire à l'investisseur pour retrouver le cours le plus haut historique

Ratio de Sharpe : ratio mesurant la performance dont le fonds bénéficie pour chaque point de volatilité pris par rapport à un actif dit sans risque

Ratio d'information : mesure de sur ou sous-performance du fonds par rapport à son indice compte tenu du risque relatif engagé

Beta : mesure de la sensibilité de la performance du fonds par rapport à la variation de la performance de son indice de référence

Alpha : mesure la sur ou sous performance d'un fonds par rapport à son indice. Plus l'alpha est élevé et positif, meilleur est le produit, et le gérant

L'échelle de risque est conforme aux standards exigés par l'ESMA (European Securities and Markets Authority). Les fonds sont classés sur une échelle de risque allant de 1 à 7, un niveau de 1 correspondant à un risque plus faible et un rendement potentiellement plus faible, un niveau de 7, un risque plus élevé et un rendement potentiellement plus élevé. Cette échelle est

fonction de la volatilité annualisée calculée sur 5 ans, reposant sur des performances hebdomadaires.



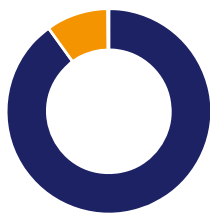
LA FRANÇAISE

Erasmus gestion



Structure du portefeuille

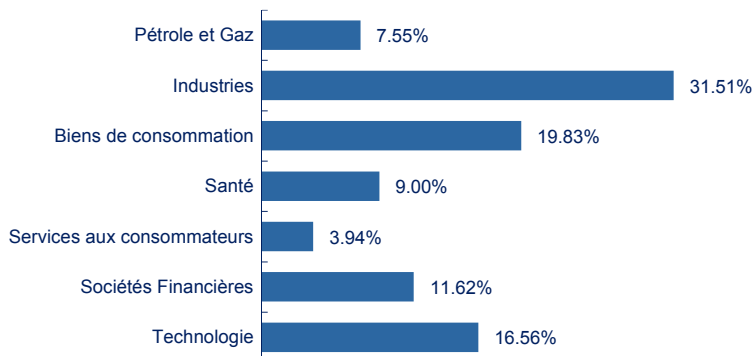
En % actif net



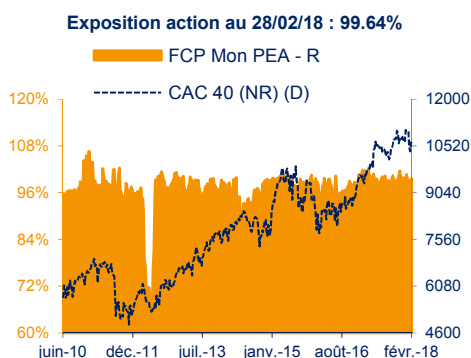
- Actions en direct : 90.00%
- OPCVM actions : 9.81%
- Liquidités : 0.19%

Exposition sectorielle du fonds (Secteurs ICB)

En % actions



Evolution de l'exposition action

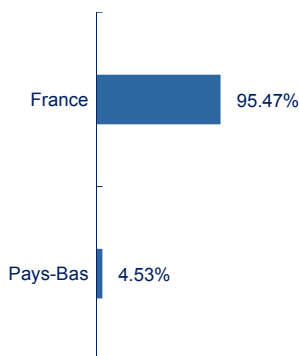


Principales lignes (hors monétaire)

Libellé	Secteur	Pays	% actif
Total	Pétrole et Gaz	France	6.8%
Essilor International	Santé	France	4.9%
Saint Gobain	Industries	France	4.6%
Gemalto	Technologie	Pays-Bas	4.1%
Vinci	Industries	France	4.0%
Teleperformance	Industries	France	3.9%
Cap Gemini	Technologie	France	3.8%
Credit Agricole Sa	Sociétés Financières	France	3.7%
Amundi- W/I	Sociétés Financières	France	3.6%
Fnac	Services aux consommateurs	France	3.5%

Répartition géographique

En % actions



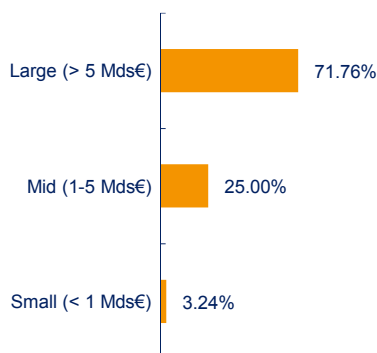
Principaux mouvements du mois (hors monétaire)

% Actif en date d'opération

Nouvelles positions	% Actif	Positions soldées	% Actif
Gemalto	4.19%	Direct Energie	1.80%
Soitec Gpt	2.04%		
Positions renforcées	% Actif	Positions allégées	% Actif
Essilor International	1.80%	Edenred	1.36%
Saint Gobain	1.53%	St Microelectronics	1.17%
Teleperformance	0.68%	Total	0.98%
Cap Gemini	0.43%	Elis Sa -W/I	0.71%

Répartition par capitalisation

En % actions



Commentaire de gestion

Les marchés actions ont été très volatils en février, les craintes de hausses des taux d'intérêts par la banque centrale américaine après la publication d'une forte hausse des salaires en janvier (+2.9%) ayant tétanisé les investisseurs. Tant est si bien que l'indice CAC 40 NR et FCP Mon PEA sont revenus presque à leur point de départ du 31 décembre 2017.

Pour autant les résultats des entreprises sont bien au rendez-vous et elles affichent un optimisme inhabituel pour l'année qui commence ; elles peuvent s'appuyer pour cela sur des carnets de commandes en forte hausse qui augurent bien de l'activité à venir.

Dans un marché parisien en repli de 3% sur le mois, quelques entreprises se sont distinguées après d'excellentes publications comme Edenred (+11.23%), IPSEN (+6.99%) ou encore SOITEC (+8.67%). Nous avons acheté ce fabricant français de semi-conducteurs SOL, mais pour ne pas avoir une trop forte exposition au secteur, réduit notre position en ST Microelectronics. Autre mouvement, la vente de Direct Energie : le début d'hiver trop clément nous a fait craindre, à juste titre comme la suite l'a démontré, une publication décevante.

Les entreprises les plus cycliques nous ont coûté comme Derichebourg (-8.54%) ou Vallourec (-18.94%) comme d'autres plus défensives comme Amundi (-1.63%) ou Bénéteau (-10.09%) sans que rien ne justifie que nous les cédions.

Après cette phase de consolidation compte tenu de la vigueur de l'économie, nous sommes confiants dans une reprise des marchés de la zone euro une fois le rendez-vous avec la Federal Reserve américaine passé.

